UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SINDE
Investigación y Desarrollo

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN:

MODELO DE MEDICIÓN DE LA ALFABETIZACIÓN FINANCIERA EN JÓVENES DE GUAYAQUIL, ECUADOR

DIRECTORA:

Ing. Carola Mena Campoverde, M.Sc.

Jueves, 15 noviembre de 2018

UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

El Vicerrectorado de Investigación y Posgrado a través del SINDE invita a:

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS DEL
Proyecto de investigación

Tema

"Modelo de medición de la Alfabetización financiera en jóvenes de Guayaquil, Ecuador".

Directora de proyecto:
Ing. Carola Mena Campoverde, MSc.

Fecha: jueves 15 de noviembre de 2018
Hora: 09:00 - 13:00
Lugar: Auditorio de la Facultad de Arquitectura y Urbanismo - Universidad de Guayaquil

Informes:
PBX: 3804600 Ext.: 2915
Correo: sinde.asistecnica@cu.ucsg.edu.ec

VIP Vicerrectorado de Investigación y Posgrado

SINDE Investigación y Desarrollo

Diseñado por: Dirección de Comunicación & Marketing

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN:

MODELO DE MEDICIÓN DE ALFABETIZACIÓN FINANCIERA EN JÓVENES.

Docentes Investigadores:

Carola Mena Campoverde, Omar Jurado

Ayudantes de investigación:

Nathalie Narea, Erick Abarca

Correo: carola.mena@cu.ucsg.edu.ec

IMPORTANCIA DE LA ALFABETIZACIÓN FINANCIERA:

- **Cambios en los sistemas de pensiones**
- **Mercados de trabajo**
- **Mercados financieros**
- **Incremento en la esperanza de vida.**
- **Influencia en :** Desarrollo de los mercados financieros, demanda de productos de inversión, acumulación de riqueza, la planificación financiera, menores tasas de endeudamiento (e.g., Van Rooij, Lusardi y Alessie, 2011; Lusardi y Mitchell, 2013; Huston, 2010; Hung, Parker y Yong, 2009; OCDE, 2005; Lusardi, Mitchell y Curto, 2010).

OECD BETTER POLICIES FOR BETTER LIVES
WORLD BANK GROUP
CAF BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA
BID Banco Interamericano de Desarrollo

¿Cuán preparados financieramente están los consumidores?, ó

¿Cuál sería una medida que indique si alguien es financieramente alfabetizado?

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

- ¿Cuál sería un modelo de medición de la alfabetización financiera adecuado para jóvenes de la ciudad de Guayaquil?
- ¿Cuáles son los factores y cuáles sus ponderaciones relativas, que permiten evaluar y conceptualizar la alfabetización financiera de los jóvenes de la ciudad de Guayaquil, Ecuador?
- ¿Qué tan bien están equipados los jóvenes guayaquileños para tomar decisiones financieras?
- ¿Existen diferencias significativas de alfabetización financiera entre las poblaciones encuestadas debido a factores como nivel de educación, género, nivel de ingresos, demografía, estado civil, tipo de trabajo, entorno social y familiar?

OBJETIVO GENERAL:

- Desarrollar con un modelo de medición de alfabetización financiera enfocado en jóvenes en la ciudad de Guayaquil.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS:

- Medir los niveles de alfabetización financiera de la población encuestada por medio de un cuestionario validado por los investigadores.
- Determinar los factores que inciden en los niveles de alfabetización financiera con sus cargas relativas, por medio de un estudio de relaciones causales, según estratos de la población encuestada.
- Validar a nivel conceptual y empírico la dimensión “Alfabetización Financiera en jóvenes” en un contexto latinoamericano, y de países emergentes, por medio de un modelo de ecuaciones estructurales.

METODOLOGÍA

- **Enfoque:** Cuantitativo
- **Tipo de estudio**: exploratorio, descriptivo, causal. (AFE, AFC, Modelo de ecuaciones estructurales)
- **Población**: Jóvenes de la ciudad de Guayaquil (Ecuador) en edades entre 20 a 28 años.
- **Tipo de muestreo:** aleatorio
- **Tamaño de la muestra:** 450 jóvenes.
- **Recolección de datos:** se realizó mediante la técnica de encuestas cara-cara.
- **Instrumento de medición:** Instrumento adaptado de Potrich, Vieira, Coronel y Filho (2015); Angulo-Ruiz y Pergelova (2015).
- **Fiabilidad de cuestionario:** Alfa de Cronbach = *,957*
- **Software estadístico** : SPSS 21, Amos 20

DIMENSIONES DE ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

- COMPORTAMIENTO FINANCIERO
- CONOCIMIENTOS FINANCIEROS
- INFLUENCIA FAMILIAR
- ACTITUD FINANCIERA

OCDE (2015); Potrich, Vieira, Coronel y Filho (2015); Angulo-Ruiz y Pergelova (2015); Despard y Chowa (2014); Guerran, Speelman y Campitelli (2013); Lusardi y Mitchell, 2013; Huston, 2010.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Actitud financiera

	(Elija una opción: Totalmente en desacuerdo=1, En desacuerdo=2, Ni de acuerdo ni desacuerdo=3, De acuerdo=4, Totalmente de acuerdo=5)	1	2	3	4	5
1	Es importante controlar los gastos cada mes					
2	Es importante fijarse metas financieras para el futuro					
3	Es importante ahorrar dinero cada mes					
4	La manera en la que manejo mi dinero ahora, afectará mi futuro					
5	Es importante mantenerse dentro de un presupuesto					
6	Es importante invertir regularmente para lograr metas en el largo plazo					

Comportamiento financiero

	(Elija una opción: Nunca=1, Casi nunca=2, A veces=3, Casi siempre=4, Siempre=5)	1	2	3	4	5
7	Pago mis deudas a tiempo					
8	Llevo un registro de mis gastos personales					
9	Tengo metas financieras en el largo plazo que están dentro de mi presupuesto					
10	Sigo cada semana o cada mes un presupuesto					
11	Me encuentro satisfecho en la manera en que manejo mis finanzas					
12	Utilizo más del 10% de mis ingresos para pagos de tarjetas de crédito					
13	Ahorro mensualmente					
14	Poseo un fondo de emergencias de al menos tres veces mis ingresos mensuales					
15	Comparo precios cuando compro algo					

Conocimientos financieros básicos

16 **Imagine que usted tiene $100 en su cuenta de ahorros ganando interés de 10% anual, luego de 5 años cuánto dinero tendrá en su cuenta?**
- Más de 150 ☐
- Exactamente 150 ☐
- Desconozco ☐

17 **Imagine que la tasa de impuestos aplicada a sus ahorros es del 6% y que la inflación es d 10% anual, luego de un año, cuánto podrá comprar con el dinero de esta cuenta?**
- Más que hoy ☐
- Exactamente lo mismo ☐
- Menos que hoy ☐
- Desconozco ☐

18 **Imagine que José hereda $10,000 hoy, y Pedro hereda $10,000 en tres años, quién tendrá más?**
- José ☐
- Pedro ☐
- Equivale a lo mismo ☐
- Desconozco ☐

Conocimientos financieros avanzados

19 **En el largo plazo, cuál de los siguientes instrumentos financieros da mayor retorno?**
- Bonos ☐
- Acciones ☐
- Cuentas de ahorro ☐
- Desconozco ☐

20 **Cuando se diversifica, el riesgo de perder dinero:**
- Incrementa ☐
- Se reduce ☐
- Mantiene lo mismo ☐
- Desconozco ☐

Influencia y comportamiento parental

(Elija una opción: Nunca=1, Casi nunca=2, A veces=3, Casi siempre=4, Siempre=5)

	Enseñanza parental	1	2	3	4	5
21	Mis padres ó familiar más cercano conversan sobre cómo tener un buen rating crediticio					
22	Mis padres ó familiar más cercano me enseñan sobre la importancia del ahorro					
23	Mis padres me ó familiar más cercano enseñan cómo usar la tarjeta de crédito apropiadamente					
	Comportamiento parental					
24	Mis padres ó familiar más cercano realizan inversiones para el largo plazo					
25	Mis padres ó familiar más cercano ahorran cada mes					
26	Mis padres gastan acorde a un presupuesto					

RESULTADOS: DESCRIPTIVOS

Descriptivos de la muestra:

- El 45,7% está entre las edades de 18 a 21 años.
- 52,6% son mujeres; el 79.8% es soltero sin hijos;
- 45% sólo se dedica a estudiar la Universidad
- 79% ha terminado bachillerato;

Comportamiento Financiero:

- 35% ahorra mensualmente.
- 35,5% lleva un registro para gastos personales;
- 32,6% sigue siempre un presupuesto.

Conocimientos Financieros:

- 28,8% comprende interés compuesto,
- 43,2% comprende la inflación,
- 38,3% comprende el valor de dinero en el tiempo.

Actitudes Financieras:

- 71,7% de los encuestados considera que es importante controlar los gastos cada mes
- 29,8 % se encuentra totalmente satisfecho con la manera en que maneja sus finanzas.

Influencia Parental (padres o familiar más cercano):

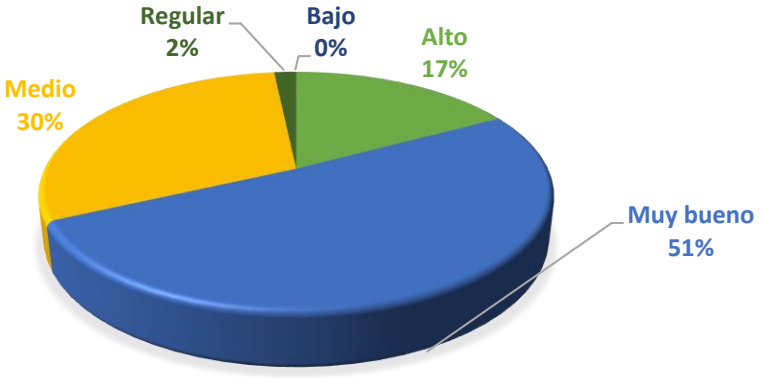
- 30% conversa sobre cómo tener un buen rating crediticio
- Al 33,8% les enseñan siempre en sus hogares sobre cómo usar la tarjeta de crédito apropiadamente.
- Sólo el 36,9% de los padres o familiar más cercano ahorra cada mes.

Los satisfechos con sus finanzas:

- 77,6% es soltero; 63,2% trabaja;
- Para el 72,8% es importante ahorrar cada mes,
- 77% sigue un presupuesto cada semana;
- El 75% de sus padres o familiares más cercanos lleva un presupuesto

RESULTADOS:ANÁLISIS DISCRIMINANTE DE FACTORES (ANOVA)

NIVELES DE ALFABETIZACIÓN FINANCIERA



Nivel de Alfab. Financ.	Criterio	Frecuencia	Porcentaje
Alto	>4 y <=5	72	17,10%
Muy Bueno	>3 y <=4	214	51,00%
Medio/Acept.	>2 y <=3	127	30,20%
Regular	>1 y <=2	7	1,70%
Bajo	<=1	0	0,00%
Total		420	100

Inf. Fam: 52,4% Alto; **Act. Fin**: 77,9% Alto;
Conoc. Fin: 44,3% Bajo; **Comp. Finc**: 41,9% Muy Bueno

DIFERENCIAS SIGNIFICATIVAS DE NIVELES DE ALFABETIZACIÓN FINANCIERA ENTRE GRUPOS POR FACTORES SOCIOECONÓMICOS:

***EDAD**
***NIVEL DE INGRESOS, Y**
***ACTIVIDAD ECONÓMICA**

- Nivel de Influencia Familiar
- Nivel de Conocimiento Financiero
- Nivel de Actitud Financiera
- Nivel de Comportamiento Financiero
- Nivel de Nivel de Alfabetización Financiera

***ESTADO CIVIL**

- Nivel de Conocimiento Financiero
- Nivel de Comportamiento Financiero

***NIVEL DE ESTUDIOS**

- Nivel de Comportamiento Financiero.
- Nivel de Conocimiento Financiero
- Nivel de Alfabetización Financiera

**Nivel de significancia 95%, p<.05*

No hay diferencias por género

RESULTADOS: RELACIONES ESTADÍSTICAS

- Existe una relación estadísticamente significativa alta y directamente proporcional (coeficiente de contingencia =.418, p<.05) entre **"Comportamiento Financiero" y "Nivel de Ingresos"**. χ^2 (12)=88.95, *p*<.05.
- Otras relaciones:

Nivel de Alfabetización Financiera, **Nivel de Conocimiento financiero**

- Nivel de estudios
- Actividad económica
- Nivel de ingresos

Cumplo mis metas financieras, **Ahorro cada mes**

- Nivel de conocimientos financieros
- Nivel de manejo de ahorros
- Nivel de actitud financiera

RESULTADOS: DETERMINANTES DE ALFABETIZACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS COMPONENTES PRINCIPALES

Componente	Autovalores iniciales		
	Total	% de la varianza	% Acum.
1	6,111	23,504	23,504
2	2,882	11,086	34,590
3	2,095	8,057	42,647
4	1,684	6,477	49,124
5	1,146	4,406	53,530
6	1,073	4,129	57,659

1. Comportamiento Financiero
2. Influencia Parental
3. Actitudes frente ahorro e inversión
4. Conocimientos Financieros Avanzados
5. Conocimientos financieros básicos.

ANÁLISIS FACTORIAL EXPLORATORIO

KMO y prueba de Bartlett		
Medida de adecuación muestral de Kaiser-Meyer-Olkin.		,952
Prueba de esfericidad de Bartlett	Chi-cuadrado aproximado	14612,706
	gl	703
	Sig.	,000

Método de extracción: Análisis de componentes principales.
Método de rotación: Normalización Varimax con Kaiser.[a]
La rotación ha convergido en 7 iteraciones.

ANÁLISIS FACTORIAL CONFIRMATORIO

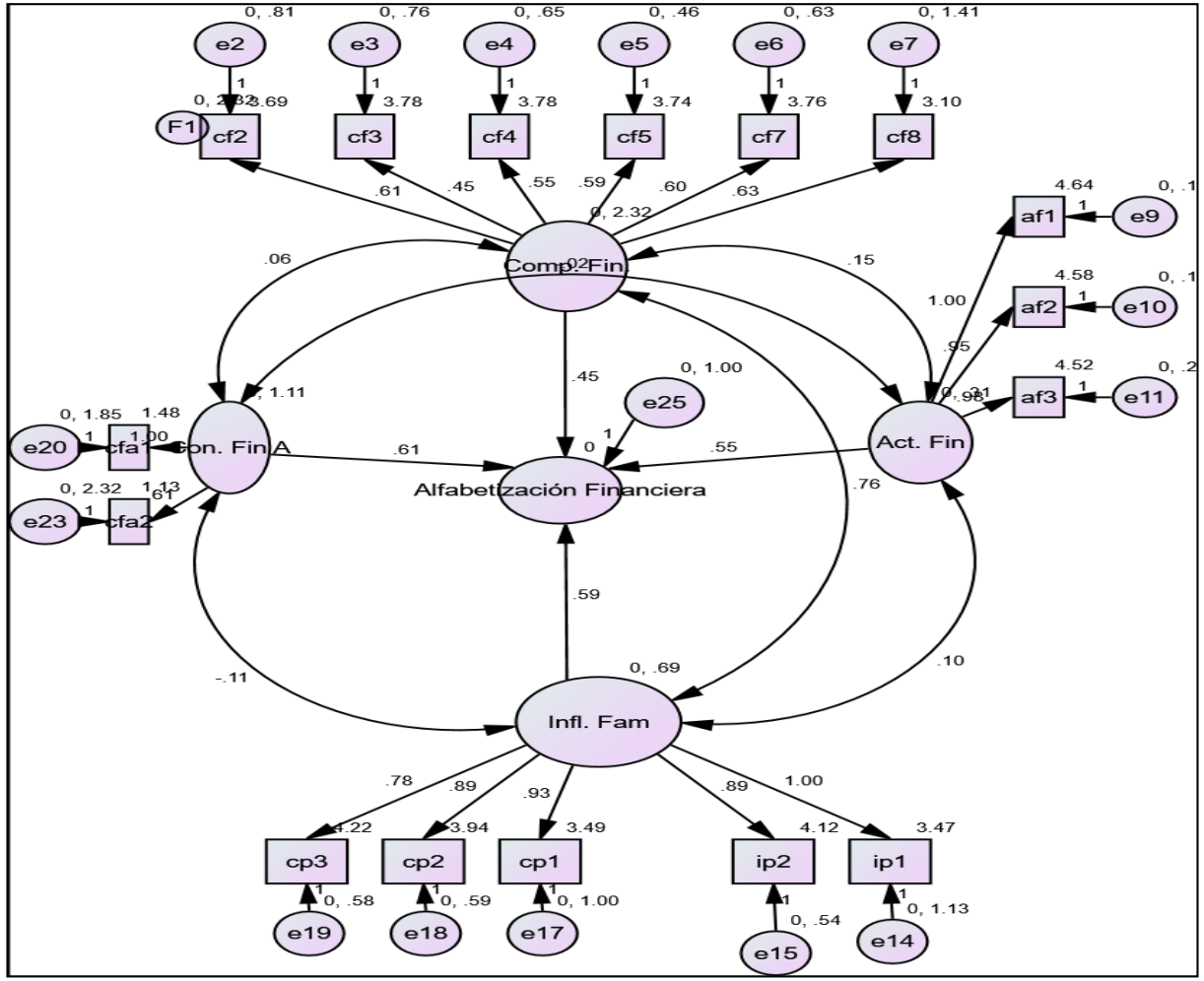
En el análisis confirmatorio de seis factores la varianza total explicada es de 57.70%, se elimina:

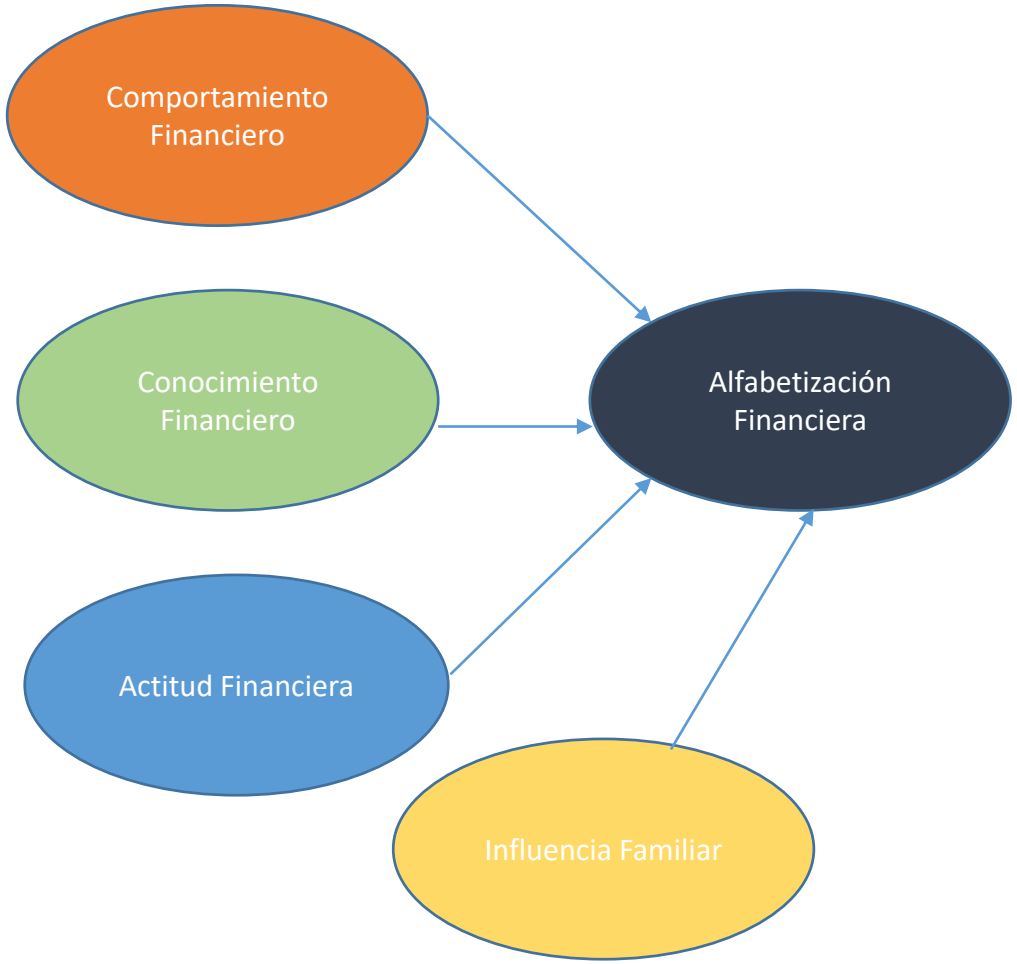
- *Utilizo más del 10% de mis ingresos para pagos de tarjetas de crédito.*

MODELO DE ECUACIONES ESTRUCTURALES, VALIDEZ DE CONSTRUCTO

- Chi cuadrado/gl = 2,836 (Recomendable menor a 3)
- RMSA= 0,06 (Recomendable hasta .08)
- CFI= 0,910 (Recomendable mayor a .09)

RESULTADOS: MODELO DE ECUACIONES ESTRUCTURALES





RESULTADOS: CUESTIONARIO FINAL

ACTITUD FINANCIERA (3 ITEMS):

- Es importante controlar los gastos cada mes
- Es importante fijarse metas financieras para el futuro
- Es importante ahorrar dinero cada mes

COMPORTAMIENTO FINANCIERO (6 ITEMS):

- Llevo registro de mis gastos personales
- Tengo metas financieras en el largo plazo que están en mi presupuesto
- Sigo cada semana o cada mes un presupuesto
- Me encuentro satisfecho en la manera en que manejo mis finanzas
- Ahorro mensualmente
- Poseo un fondo de emergencias de al menos tres veces mis ingresos mensuales

INFLUENCIA FAMILIAR (5 ITEMS):

- Mis padres o familiar más cercano conversan sobre cómo tener un buen rating crediticio
- Mis padres o familiar más cercano me enseñan sobre la importancia del ahorro
- Mis padres o familiar más cercano realizan inversiones para el largo plazo
- Mis padres o familiar más cercano ahorran cada mes
- Mis padres gastan acorde a un presupuesto

CONOCIMIENTOS FINANCIEROS (2 ITEMS):

- Bonos y acciones
- Diversificación

TOTAL 16 ITEMS

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

La investigación ha permitido:

- Identificar los factores que inciden en la alfabetización de jóvenes en un país emergente como lo es Ecuador.
- Determinar un instrumento de medición de alfabetización financiera adaptado al contexto Ecuador
- Aportar con evidencia empírica a los estudios de modelos de alfabetización financiera en Latinoamérica.

Las conclusiones principales son:

- Los factores determinantes de la alfabetización financiera en jóvenes de Guayaquil fueron: influencia familiar, conocimientos financieros, actitudes financieras, comportamiento financiero, manejo de cuentas de ahorros. Los ítems de influencia familiar fueron los que más correlaciones presentaron con lo demás ítems.
- Los jóvenes en su mayoría tienen un nivel medio de alfabetización financiera (38,25%), seguido por alto 30,25%. Los niveles de conocimientos financieros y actitud financiera son en su mayoría medio, el nivel de influencia familiar es alto.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- La edad, el nivel de ingresos y actividad económica marcan diferencias de medias de niveles de alfabetización financiera, para todos los niveles estudiados. También existen diferencias por estado civil y nivel de estudios. No hay diferencias por género.
- Existen relaciones estadísticas significativas entre niveles de ingresos, estudios, actividad económica, los que pagan sus cuentas a tiempo y los niveles de alfabetización financiera y niveles de conocimiento financiero. Existen relaciones estadísticas significativas entre el nivel de influencia familiar con niveles de comportamiento financiero, los que ahorran cada mes y cumplen sus metas financieras.

Recomendaciones:

- Se recomienda realizar estudios longitudinales del impacto de las intervenciones para mejorar la alfabetización financiera utilizando el instrumento de medición.
- Extender el estudio y su aplicabilidad en otras ciudades del país.
- Fomentar acciones para potenciar la alfabetización financiera entre padres e hijos.
- Sumar esfuerzos para promover la educación financiera entre Instituciones Financieras, Gobierno, Universidad.

GRACIAS!!

Docentes Investigadores:

Carola Mena Campoverde, Omar Jurado

Ayudantes de investigación:

Nathalie Narea, Erick Abarca

Correo: **carola.mena@cu.ucsg.edu.ec**

Presentación de Resultados de
Investigación: Econ. Carola Mena

INECEM

Presentación de Resultados de
Investigación: Econ. Carola Mena

INECEM